

“周四必跌魔咒”打破 市场信心回升

□本报记者 张怡

自4月11日市场调整以来,沪深300指数便陷入了每逢周四必然下跌的怪圈;沪综指也仅在5月8日这一个周四出现小幅上涨,其余的周四均呈回调态势。由此形成的“周四必跌魔咒”给市场造成了不大不小的心理压力。不过,昨日在题材股、成长股全面开花的助推之下,这一“魔咒”被打破。而分析人士指出,“周四魔咒”消失释放出了积极信号,显示市场乐观情绪明显提升。不过在诸多因素制约下,预计存量资金“浅操作”格局仍将在新股真正重启之前延续,因此趋势性上涨行情暂难显现。

市场情绪趋于乐观

昨日,在足球相关概念股和改革题材股、成长股的助推下,沪深股市迎来普涨格局,其中创业板表现尤为突出,共同推动A股打破了“周四必跌魔咒”,市场乐观情绪高涨。至昨日收盘,上证综指上涨16.05点至2040.88点,涨幅为0.79%;沪深300、深证成指和中小板分别上涨了1.05%、1.11%和1.08%;值得关注的是,创业板指数大涨2.55%,再度跑赢主板大盘。不过沪深两市的成交额仍未有效放大,分别仅为563.76亿元和817.60亿元。

昨日,足球热情再度蔓延至A股市场。6月5日,恒大集团与阿里巴巴集团就足球战略合作签约,阿里12亿元入股恒大俱乐部,与恒大分别拥有增资扩股后俱乐部50%的股权。在巴西世界杯即将开幕的背景下,体育相关概念全面发酵。恒大集团旗下的在港上市公司恒大

产跳空高开上涨2.78%。A股市场中,足球概念股表现强势,江苏舜天、雷曼光电、双象股份等个股涨停,泰达股份、中体产业等也实现大涨;网络彩票概念领涨大盘,涨幅达到4.02%。

此外,改革转型相关题材也涨幅居前。行业方面,传媒指数上涨了3.49%,遥遥领先于其他行业;通信、计算机等行业的涨幅也居前列,均超过了1.4%。概念方面,长江经济带、三网融合、新疆区域振兴等概念也再度崛起。

分析人士指出,市场已经连续在上有压制、下有支撑的夹缝中运行了一个月的时间,而今2000点的政策底为市场运行提供了安全底线,在经济面企稳信号更加明确、稳增长政策累积效应逐步显现、成长股和题材股活跃度大增的带动下,市场情绪逐步修复,局部热潮不断涌现。

警惕资金“浅操作”

近期由于题材股和成长股的活跃,周期股频繁被资金冷落,且沪弱深强格局再度显现。分析人士指出,沪深300指数是传统蓝筹股的代表,“周四魔咒”被打破意味着蓝筹股的企稳预期渐起,这对后市是一个积极信号。不过,在诸多因素制约下,预计存量资金“浅操作”的格局仍将在新股真正重启之前延续,因此趋势性行情尚难显现,建议投资者保持谨慎乐观心态。

银河证券认为,当前,经济面出现企稳迹象、稳增长政策继续出台且累积效应开始显现,由于IPO发行节奏低于市场预期,IPO重启后炒新将带动二级市场同类股票活跃,有利于市场整体表现。历次反弹中成长股占优,建议6

月份适度增加弹性,重视优质成长和主题投资等结构性机会。

不可忽视的是,大盘在5月以来一直在2000点上方横盘震荡,尽管市场热点并不缺乏,煤飞色舞、信息安全、油气改革、环保等概念轮番演绎,但从热点持续性依然较差以及成交额持续地量看,增量资金仍未进场,而存量资金既不愿意深度参与,也不舍得放弃局部题材引发的赚钱效应,资金“浅操作”特征明显,谨慎心态依然浓重,普通投资者难以“搭便车”。分析人士指出,造成这种现象的原因主要包括:一是新股发行即将重启,资金已经开始为新股的炒作筹备资金;二是去年6月的“钱

荒”依然让资金心存戒备;三是6月A股市场又将迎来半年报预披露的大幕,业绩兑现压力使得资金的炒作再度谨慎。

总体看来,在新股重启和世界杯效应引发的资金分流担忧下,警惕“浅操作”带来的风险仍然不可忘却。中信证券认为,6月初市场受政策偏冷和数据偏暖的综合影响,基本面是否回稳有待数据进一步检验,但货币政策全面放松落空与房地产保救政策预期下调影响较大,风险溢价抬升,因此预计6月和下半年趋势性机会仍然难以显现,主题投资是存量资金博弈的主战场之一,建议选择安全性较强的品种进行积极防御。

创业板放量长阳确认强势

□本报记者 魏静

在连续收出倒锤头线及锤头线之后,昨日创业板指数大举拉高,收出一根放量长阳,技术上进一步确认短期进攻的态势。不过,技术上的进攻能否最终演变为实质性的上攻,还有待主板市场止跌回稳的进一步确认。

创业板指数昨日小幅低开后稳步向上拉升,尾市进一步扩大涨幅,最终几乎以全日最高点位收盘。截至收盘,创业板指数大涨33.76点,涨幅为2.55%,报收1355.48点,创出5月中下旬以来的反弹新高。

在创业板再次上攻的带动下,其内部赚钱效应全面被激活,明星成长股纷纷大幅补涨。昨日创业板内部正常交易的339只个股中,有300只个股实现上涨,其中雷曼光电、和顺电气等9只个股强势涨停,有多达96只个股当日涨幅超过3%;而在当日出现下跌的34只个股中,除上海钢联逼近跌停外,大部分个股跌幅均在1%左右。

分析人士表示,创业板的放量长阳,技术上进一步确认了短期上攻的态势,明星成长股全面复活更是巩固了反弹的基础。短期来看,只要市场不出现意料之外的利空因素,创业板强势格局就有望延续。

5.62亿元资金净流入

成长蓝筹共舞 2000点再杀“回马枪”

□本报记者 李波

在震荡调整四个交易日后,昨日沪深两市低开高走,资金流向也一改此前连续净流出状态,转为净流入格局。据Wind资讯统计,昨日两市共有5.62亿元资金净流入,传媒和计算机板块再成吸金大户,银行和非银金融板块也受到资金青睐。分析人士指出,在经济阶段性企稳、微刺激预期持续升温、货币政策局部放松的背景下,市场环境正在悄然改善,2000点附近的机会大于风险。成长股有望借力各类题材走强,低估值蓝筹股也伴随指数的起伏存在波段性的修复机会。随着多空天平趋于均衡甚至开始向多头倾斜,市场将在犹豫中形成反弹。如果后市量能够有效放大,与经济和政策的改善形成共振,则市场有望逐步走出盘局。

5.62亿元资金进场

昨日,受央行公开市场正回购、产业资本全面增持、微刺激力度预期加强等利好因素的刺激,连续回调四日的沪深股指低开高走,沪综指重新回到2040点上方。题材股全面开花,创业板指数强劲反弹。

截至昨日收盘,上证综指报2040.88点,上涨16.05点,涨幅为0.79%;深证成指报7303.64点,上涨80.51点,涨幅为1.11%。创业板指数收报1355.48点,上涨2.55%;中小板综指收报6171.90点,上涨1.19%。沪深两市分别成交563.76亿元和817.60亿元,量能环比小幅萎缩。

从资金流向来看,在连续四个交易日净流出之后,昨日沪深两市主力资金转为净流入格局。据wind资讯统计,昨日沪深两市A股合计净流入资金5.62亿元。其中,开盘净流出5.96亿元,尾盘净流入9.06亿元,特大单净流入16.05亿元。

昨日28个申万一级行业指数全线飘红。其

沪深两市资金净流入前十

证券代码	证券简称	涨跌幅 (%)	净流入资金 (万元)	净流入量 (手)	资金流向 占比(%)	开盘净流入 资金(万元)	尾盘净流入 资金(万元)
600880.SH	瑞瑞传播	10.05	11,554.49	102,209	1.54	1,791.23	1,687.85
300315.SZ	掌趣科技	8.32	10,754.66	57,652	1.07	1,355.26	2,153.38
300052.SZ	中青宝	9.99	8,224.86	28,868	1.11	541.94	436.40
600000.SH	浦发银行	1.80	7,946.51	83,143	0.06	131.64	3,989.93
600339.SH	天利高新	10.05	7,796.13	129,796	2.25	-296.24	455.96
600386.SH	北巴传媒	1.76	7,550.07	69,641	1.73	1,077.85	2,041.29
600036.SH	招商银行	0.59	7,272.35	72,059	0.03	69.49	1,197.70
600111.SH	包钢稀土	3.08	6,975.37	35,964	0.24	3,527.77	275.18
600158.SH	中体产业	7.01	6,643.48	61,153	0.93	1,601.90	13.44
600633.SH	浙报传媒	5.56	5,939.75	44,391	0.77	-240.57	512.59

2000点支撑依然持放心态度。品种上,昨日以传媒、计算机为代表的成长股继续逞强,而以银行、非银金融为代表的蓝筹股也再度吸引资金流入,成长蓝筹共舞,交投氛围明显活跃。

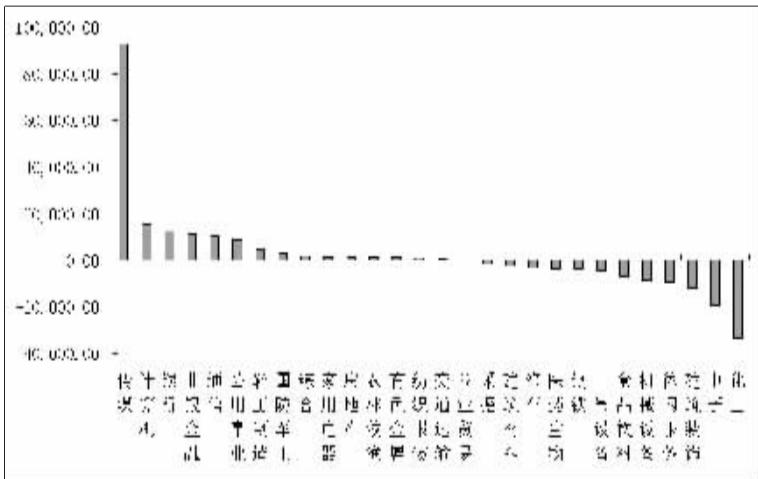
看似不变的2000点折返跑,其背后的宏观环境正在悄然发生变化。经济面上,5月份汇丰PMI以及中采PMI均出现环比改善,尽管数据亮点不大,但在一定程度上反映出经济内生动力增强,能够缓解市场此前对经济失速的担忧。政策面上,稳增长政策继续发力和加码,微刺激预期持续升温;IPO发行节奏的明朗有助于平复市场情绪;而市场最为关心的货币政策出现局部放松,公开市场净投放、定向降准、再贷款等驱动流动性改善,去年6月“钱荒”预计不会重演。

尽管从量能和资金流向来看,当前市场做多信心仍显不足,但经济微企稳和政策微刺激

的大背景进一步封闭了市场大幅杀跌的空间。并且,2000点政策底在此前反复的考验中得以夯实,这也使得主力资金在股指逼近2000点之际不会恐慌,反而倾向放心抄底。因此,不论基于2000点支撑还是宏观环境的改善,投资者对于6月市场都不必过于悲观,“六绝”魔咒有望得以破解。

分析人士指出,2000点附近的机会大于风险,但量能仍是反弹的关键制约因素。鉴于目前主力仍属短钱思维,市场趋势尚未反转,主题炒作方兴未艾,因此市场短期风格或仍偏向成长股,低估值蓝筹股也伴随指数的起伏存在波段性的修复机会。随着多空天平趋于均衡甚至开始向多头倾斜,预计市场将进入“边走边看”阶段,在犹豫中形成反弹。如果后市量能够有效放大,与经济和政策的改善形成共振,则市场有望逐步走出盘局。

行业资金净流入(出)金额



主板继续磨底 创业板机会犹存

□南京证券 周旭 潘兰兰

继前两周反弹之后,本周沪深股市再度陷入弱势震荡格局,而创业板指数则在1300点站稳脚跟,继续反弹进程。从5月PMI等数据可以看出,经济回稳态势明确,前期出台的微刺激政策效果逐步显现。但是,分项指标并未全面回升,经济尚不具备大幅好转的条件,除5月底出台的扩大定向降准范围等政策外,预期稳增长政策仍将持续。有了经济数据及稳增长政策托底,当前大盘系统性风险不大,但在经济未见大幅好转之前,受制于结构性压力,预计主板继续磨底的可能性较大,结构性机会仍将属于以创业板为代表的中小盘股。

系统性风险阶段降低

目前中国经济虽然没有大幅好转,但已于底部企稳。5月中国制造业PMI为50.8%,比上月上升0.4个百分点,已连续3个月回升,并创年内新高。其中,新订单指数升至6个月以来的高点,为52.3%,比上月上升1.1个百分点,为去年9月

以来最大升幅;生产指数为52.8%,比上月上升0.3个百分点,为4个月来的高点。需求端和生产端双双回暖,共同推动PMI回升,预示经济回稳态势已较为明确。

不过值得注意的是,库存指数,无论是原材料库存还是产成品库存都在下降,企业去库存仍在继续;生产经营活动预期指数也有所回落,反映企业对未来市场前景预期仍较谨慎,经济尚不具备大幅反弹的条件。

此外,房地产数据仍然是扰动市场的一大隐忧。端午期间公布的数据显示,中国百城新屋价格首次环比下跌,全国100个城市(新建)住宅平均价格为10978元/平方米,环比上月下跌0.32%,是2012年6月份以来连续环比上涨23个月之后首次环比下跌,十大城市中有8个城市环比下跌。这一数据再次印证了市场对房地产步入调整期的判断。

鉴于中国经济仍在底部,加上央行近期公布的4月末央行口径新增外汇占款较3月大幅回落51%,市场预期央行可能采取降准政策,国债期货也因此预期而大幅飙升。不过,从近期政策

动向看,货币政策宽松程度可能低于市场预期,这也导致本周初主板市场震荡。当前我国货币政策基调依然是“稳健”,未来货币政策调控的余地依然较大,但需要等待更多的数据支持,目前定向扶持可能是我国货币投放的主要方式,包括定向降准、再贷款等。

总的来说,随着近几个月各项稳增长政策不断加码,中国经济已经出现了短期趋稳迹象。不过,受房地产行业景气下行等因素影响,经济下行压力仍然较大,为保持可持续增长势头,稳增长政策预计仍会持续加码。有了经济数据及稳增长政策托底,当前A股系统性风险阶段性降低。

紧跟主线参与反弹

尽管主板估值已经落入价值区间,但鉴于经济还未大幅好转,外汇占款显著回落,货币政策全面宽松暂难兑现,目前主板只有“搭台”的机会,而没有“唱戏”的空间。沪指在2000-2100点震荡筑底的可能性较大,机会更多将来自于创业板。

中超概念股异军突起

□本报记者 徐伟平

沪深股市昨日强势反弹,题材热点的炒作再度活跃起来,受阿里巴巴入股恒大俱乐部消息刺激,中超概念股异军突起,赚足了市场的眼球。

“阿里巴巴入股恒大新闻发布会”于昨日上午举行,会上宣布,恒大俱乐部第一次引入战略投资者,阿里巴巴向广州恒大足球俱乐部注资12亿元人民币,阿里巴巴享有恒大足球俱乐部50%的股权。受此消息的刺激,中超概念股迎来普涨,双象股份、江苏舜天、雷曼光电涨停,泰达股份涨幅超过8%,中体产业和中信国安分别上涨7.01%和2.84%。

分析人士指出,阿里巴巴的一举一动时刻牵动着A股市场的神经。此前阿里巴巴收购恒生电子,恒生电子连续三个交易日涨停,并带领大数据概念股走强;收购华数传媒,该股同样收出三个涨停板,并带动了云概念。此次阿里巴巴入驻恒大俱乐部,对于中超概念的提振同样显著。

值得注意的是,泰达股份、中信国安和江苏舜天中超球队的赞助商,资金炒作此类股票的逻辑在于,寄希望其他中超球队赞助商可以复制阿里巴巴入股恒大的事件。不过目前来看,此类事件短期连续发生的概率并不大,关于中超概念股的炒作缺乏支撑,投资者短期需保持谨慎,警惕此类题材股的回调风险。

融资融券余额止跌反弹

□本报记者 张怡

融资融券余额下降3个交易日之后,6月4日止跌反弹。当日融资融券余额为3943.54亿元,较上个交易日微涨1.66亿元。其中,融券余额为3915.51亿元,较上个交易日增加了2.85亿元;融券余额为29.03亿元,较此前下降了1.2亿元。

从行业情况来看,计算机板块依然蝉联融资融券净买入额的冠军,当日净买入额为1.22亿元;化工、医药生物、电子、房地产和传媒行业的净买入额均超过了6000万元。与之相反,银行业遭遇净偿还1.99亿元,远超过其他行业位居第一位;建筑装饰、交通运输行业的净偿还额也均超过了5000万元。

值得关注的是,部分地产股的融资情况出现逆转,万科A在经历了连续两个交易日的净偿还后,周三获得4044.79万元的净买入,在所有两融标的股中排名第四;招商地产也获得2745.89万元的净买入。

此外,部分传媒股的融资净买入额居前,华闻传媒以5328.60万元的净买入额位居所有两融标的的首位;东方财富、乐视网的净买入额也均超过了2700万元,位居净买入额排行榜前列。

ETF方面,华泰柏瑞沪深300ETF获得了1.01亿元的融资净买入,不过华夏上证50ETF和华安上证180ETF分别遭遇1.14亿元和357.57万元的融资净偿还,从ETF的融资变动情况可以看到,融资客当前相对更加看好深市股票。

资金热捧传媒板块

□本报记者 王威

昨日传媒股走势强劲,领涨市场。截至收盘,申万传媒指数上涨3.49%,在所有行业指数中表现最为强势,网络彩票、三网融合、文化传播、网络游戏等传媒概念股普遍获得资金追捧。

据Wind资讯统计,昨日申万一级行业指数和Wind概念板块呈现普涨格局。其中,传媒行业指数涨幅遥遥领先,达3.49%;概念板块方面,除了领涨的网络彩票指数涨幅高达4.02%之外,三网融合指数、文化传媒指数和网络游戏指数涨幅也紧随其后,全日涨幅分别达3.09%、3.03%和2.92%。从成交量上看,昨日传媒板块和几个相关概念板块都较前几个交易日显著放量,显示资金参与热情高涨。

成分股方面,除了上海钢联受股东减持消息影响大跌9.05%外,其余正常交易的43只传媒板块成分股全部报收红盘。其中,博瑞传播、天威视讯、粤传媒和中青宝强势涨停,共有30只个股涨幅超过3%。

分析人士指出,一方面,自今年2月中旬板块持续回调以来,截至昨日收盘,传媒行业46.9倍的市盈率(TTM),已经较年初水平有了明显回落,估值压力得到了一定释放;另一方面,从行业基本面来看,一季报业绩增幅在35%以上,中报预增的企业数量不少,有望给股价提供一定支撑。未来在政策扶持、消费支出增长、用户行为升级以及并购重组加速等因素的共振下,不排除传媒板块继续逞强的可能。

6月5日部分股票大宗交易情况

代码	名称	成交价	折溢价 (%)	当日 成交量 (万股)	成交额 (万元)
002198.SZ	嘉应制药	9.71	-10.01	10.78	800.00
002060.SZ	粤水电	4.27	-9.92	4.73	1,440.00
002594.SZ	比亚迪	40.22	-10.00	45.35	1,411.00
600751.SH	天津海运	4.55	-9.90	5.11	1,200.00
300112.SZ	华斯检测	17.95	-2.55	18.84	268.00
002198.SZ	嘉应制药	9.71	-10.01	10.78	450.00
600328.SH	诺德环保	8.89	-4.31	9.16	400.00
002198.SZ	嘉应制药	9.71	-10.01	10.78	300.00
300202.SZ	聚龙股份	40.85	3.16	41.90	60.00
002198.SZ	嘉应制药	9.71	-10.01	10.78	250.00
300191.SZ	潞安环能	25.97	-1.03	28.86	91.00
601929.SH	吉视传媒	11.69	-2.99	12.18	200.00
300355.SZ	蒙草抗旱	21.99	-9.99	25.18	100.00
300063.SZ	天龙集团	12.50	-3.33	13.15	170.00
000025.SZ	万科A	7.91	-3.54	8.31	252.84
000338.SZ	潍柴动力	16.92	-3.48	11.65	115.83
300191.SZ	潞安环能	25.97	-1.03	28.86	75.00
002198.SZ	嘉应制药	9.71	-10.01	10.78	200.00
002106.SZ	莱宝高科	10.40	0.58	10.48	181.00
300191.SZ	潞安环能	25.97	-1.03	28.86	70.00
002656.SZ	卡奴迪路	14.48	-2.43	14.93	112.50
600751.SH	天津海运	4.55	-9.90	5.11	350.00
002461.SZ	珠江啤酒	14.29	-2.99	15.03	100.00